

SIF HOTELURI SA

Pța Emanuil Gojdu, nr.53, Bl. A10, Oradea, România
Nr. Reg. Com. J05/126/1991; CUI RO56150
Tel. 0259-475271; Fax 0259-413939
E-mail: secretariat@sif-hoteluri.ro

Nr. 266/15.11.2018

Raport trimestrial aferent trimestrului III 2018

Conform Regulamentului 5/2018
Data raportului 14.11.2017
Denumirea societatii emitente SIF HOTELURI S.A.
Sediul social: Pta Emanuil Gojdu, nr.53, bl.A10
Numar de telefon/fax 0259-475.271 / 0259-413.939
Cod unic de inregistrare la ORC: RO56150
Numar de ordine in Reg. Com. : J05/126/1991
Capital social subscris si varsat: 80.356.102,50 lei
Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare: BVB Bucuresti

- I. Prezentarea evenimentelor importante care s-au produs în perioada de timp relevantă și impactul pe care acestea îl au asupra poziției financiare a emitentului și a filialelor acestuia.

În timpul exercițiului financiar încheiat nu au existat fuziuni sau reorganizări semnificative ale societății comerciale.

Număr total de acțiuni emise (30.09.2018)	32.142.441
Valoare nominală	2,50 lei/acțiune
Tipul acțiunilor	comune, ordinare, nominative, dematerializate, indivizibile
Piața de tranzacționare	Bursa de Valori București (BVB), categoria standard - din 11 mai 2012
Simbol BVB	CAOR

In sedinta din data de 09.02.2018 SIF HOTELURI S.A. prin Consiliul de Administratie a luat act de demisia dlui Ion Alexandru-Sorin din functia de director general al societatii incepand cu data de 09.02.2018, din motive personale. In cadrul aceleiasi sedinte, Consiliul de Administratie a numit pe dl. Bîrlea Radu-Vasile in functia de director general al SIF HOTELURI S.A. si a aprobat delegarea conducerii societatii catre acesta, pentru un mandat cuprins în perioada 12.02.2018-12.02.2019.

In data de 28.02.2018, s-a înregistrat la societate notificarea dlui Ion Alexandru-Sorin privind demisia din functia de administrator si de Presedinte al Consiliului de Administratie al societatii incepand cu data de 01.03.2018, din motive personale.

AGA din 16.04.2018 a ales pe dl ȚIC-CHILIMENT Valentin în funcția de membru al Consiliului de Administrație pe locul rămas vacant, pentru un mandat egal cu perioada rămasă până la expirarea mandatului administratorilor aflați în funcție (30.03.2020);

In sedinta Consiliului de Administratie din data de 07.05.2018 s-a numit noul Presedinte al Consiliului de Administratie in persoana dlui Tic-Chiliment Valentin.

II Descrierea generală a poziției financiare și a performanțelor emitentului și ale filialelor acestuia aferente perioadei de timp relevante.

La data de 30.09.2018, societatea are un sediu social si sapte puncte de lucru, patru dintre ele fiind administrate direct prin manageri de hotel, iar pentru administrarea Hotelului Doubletree by Hilton Oradea este incheiat un contract de management cu Hilton International Worldwide.

La data de 30.09.2018, societatea are urmatoarele puncte de lucru:

1. Sediul administrativ, situat in Oradea, Piata Emanuil Gojdu nr 53 bloc A10;
2. Hotelul Doubletree by Hilton, situat in Oradea, Aleea Strandului nr 9;
3. Hotel si Autogara Beta, situat in Cluj Napoca, str Giordano Bruno nr 1-3;
4. Hotel Rusca, situat in Hunedoara, Bdul Dacia nr 10;
5. Cantina Rusca, situat in Hunedoara, str Traian nr 19, spatiu pentru care s-a incheiat un contract de comodat cu SC DAR Draexlmaier Automotive SRL
6. Eurohotel Baia Mare, situat in Baia Mare, Bdul Bucuresti nr 23
7. Eurohotel Timisoara, situat in Timisoara, str Mehadiei nr 5
8. Sediul secundar, situat in Bucuresti Calea Floreasca nr 175

Potrivit datelor cuprinse in evidenta contabila a societatii SIF HOTELURI S.A., pozitia financiara a societatii la 30.09.2018, comparativ cu inceputul anului se prezinta ca in formularul **Situatia pozitiei financiare** prezentat in tabelul de mai jos.

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE an 2018

Toate sumele sunt exprimate in RON

Explicatii		
	31.12.2017	30.09.2018
A	12	9
ACTIVE - TOTAL, din care:	112.104.820	110.064.653
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL, din care:	101.586.713	104.128.704
Imobilizari necorporale	109.060	152.423
Imobilizari corporale, din care:	99.687.551	96.236.179
<i>Imobilizari corporale administrate in regie proprie</i>	<i>99.679.776</i>	<i>96.234.236</i>
<i>Investitii imobiliare</i>	<i>7.775</i>	<i>1.943</i>
Active financiare	5.347.795	4.677.715
Alte active imobilizate	1.790.102	7.740.102
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL, din care:	10.518.107	5.935.949
Stocuri	265.405	329.877
Creante	578.316	840.771
Investitii pe termen scurt	0	0
Numerar si echivalente in numerar	9.620.488	4.345.173
Cheltuieli in avans	53.898	420.127
DATORII - TOTAL, din care:	18.031.397	17.131.497
DATORII CURENTE - TOTAL, din care:	5.664.715	5.519.246
Imprumuturi pe termen lung (partea creditelor sub 1 an)	700.977	697.426
Datorii comerciale pe termen scurt	1.414.148	1.400.761
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	3.472.590	3.358.696
Provizioane	77.000	62.363
DATORII PE TERMEN LUNG - TOTAL, din care:	12.366.682	11.612.251
Imprumuturi pe termen lung (partea creditelor peste 1 an)	8.805.357	8.288.818
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	3.561.325	3.323.433
CAPITALURI PROPRII - TOTAL, din care:	99.421.218	97.610.871
Capital social subscris vărsat	80.356.103	80.356.103
Alte elemente de capitaluri proprii	-3.411.602	-3.195.944
Prime de capital	-7.167.078	-7.167.078
Rezerve din reevaluarea imobilizarilor corporale	19.974.650	19.974.650
Rezerve din reevaluarea activelor financiare	1.347.861	0
Rezerve legale	1.411.826	1.411.826
Alte rezerve	9.924.434	9.924.434
Rezultatul reportat, cu exceptia rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	-1.638.954	-1.452.095
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	-215.021	-215.021
Profitul sau pierderea la sfarsitul perioadei de raportare	-1.161.001	-2.026.004
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	117.452.615	114.742.368

Activele imobilizate nete au inregistrat o crestere fata de valoarea de la inceputul anului, ca urmare a aprecierii pozitiei Alte active imobilizate (determinata de acordarea unui imprumut de 7,1 milioane lei societatii SIFI BH Retail SA. Amortizarea aferenta mijloacelor fixe inregistrata pe primele noua luni ale anului a fost de 3,78 milioane lei. Valoarea neta a activelor imobilizate la sfarsitul perioadei de raportare este de 104.13 milioane lei.

Valoarea activelor circulante la data de 30.09.2018 este de 5,94 milioane lei fata de 10.52 milioane lei la finele anului precedent, scaderea datorandu-se in principal reducerii numerarului din trezoreria societatii, determinat de acordarea unui imprumut de 7,1 milioane lei societatii SIFI BH Retail SA.

Datoriile pe termen scurt ale societatii au inregistrat o diminuare de 145 mii lei fata de inceputul anului, reprezentand impozitul specific inregistrat in trimestrul III si care are scadenta la inceputul anului 2019.

La data de 30 septembrie 2018 societatea are datorii pe termen lung inregistrate in suma de 11,61 milioane lei, reprezentand:

- Un credit pe 20 ani contractate de la Banca Intesa Sanpaolo Oradea (valoarea contractata a creditului a fost de 6,4 milioane euro). Creditul a fost contractat in vederea finalizarii investitiei Complex Hotelier SIF HOTELURI; soldul creditului bancar cu scadenta mai mare de 1 an este de 8,29 milioane lei.
- Diferenta de 3,32 milioane lei este formata din datorii privind impozitul amanat (3 milioane lei), o datorie contingenta privind contractul de concesiune al terenului de 2.110 mp necesari parcarilor Hotelului Doubletree by Hilton 0,27 milioane lei).

Capitalurile proprii ale societatii au inregistrat o scadere in suma de 1,81 milioane lei, diminuata de rezultatul obtinut pe primele noua luni ale anului 2018 (2,03 milioane lei), dar si de anularea impozitului amanat aferent reevaluarii activelor financiare, ca urmare a retrarii rezervelor din reevaluarea activelor financiare conform IFRS 9 de la 1 ianuarie 2018.

Performantele unitatii, prezentate sintetic in **Situatia rezultatului global** din tabelul atasat indica o crestere a volumului de activitate al societatii in primele noua luni ale 2018 fata de aceeaasi perioada a anului precedent.

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL PE ANUL 2018
Toate sumele sunt exprimate in RON

Denumirea indicatorilor	Perioada de raportare	
	30.09.2017	30.09.2018
Cifra de afaceri netă (rd. 02 + 03 - 04 + 05)	15.324.553	16.850.041
Venituri din productia vanduta	10.855.942	11.669.152
Venituri din vânzarea mărfurilor	4.468.611	5.180.889
Alte venituri din exploatare	52.777	32.865
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	15.377.330	16.882.906
Materii prime si consumabile utilizate	1.652.207	1.944.098
Cheltuieli privind marfurile	1.343.444	1.597.899
Cheltuieli cu serviciile prestate de terti	3.722.332	3.842.526
Cheltuieli cu personalul	5.364.659	5.876.692
Cheltuieli cu impozite si taxe	670.058	734.381
Cheltuieli privind amortizarea	3.835.624	3.778.165
Alte cheltuieli de exploatare	102.739	47.559
Ajustări de valoare privind activele circulante	653	-43.426
Ajustări privind provizioanele	12.500	35.363
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	16.704.216	17.813.257
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:	-1.326.886	-930.351
Venituri din dobânzi	133.964	113.573
Alte venituri financiare	441	567.765
VENITURI FINANCIARE - TOTAL	134.405	681.338
Cheltuieli privind dobânzile	231.434	207.916
Alte cheltuieli financiare	101.729	1.233.187
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL	333.163	1.441.103
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):	-198.758	-759.765
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)	-1.525.644	-1.690.116
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent (ct. 6911)	0	119.718
Cheltuieli cu impozitul specific(ct. 6913)	186.584	216.170
PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE:	-1.712.228	-2.026.004

Atat elementele de venituri din exploatare, cat si cele ale cheltuielilor din exploatare pentru primele noua luni ale anului 2018 au inregistrat următoarele principale variații față de perioada similară a anului precedent:

- Cresterii veniturilor din cazare cu 167 mii lei
- Cresterii veniturilor din vanzarea marfurilor cu 712 mii lei
- Cresterii veniturilor din alte activitati hoteliere cu 564 mii lei
- Cresterii veniturilor din chirii cu 53 mii lei
- Reducerii cheltuielilor cu materialele auxiliare cu 12 mii lei
- Cresterii cheltuielilor generate de achizitia de obiecte de inventar cu 84 mii lei

- Cresterii costurilor cu utilitatile cu 220 mii lei
- Cresterii cheltuielilor cu marfurile cu 254 mii lei
- Cresterii costurilor salariale cu 512 mii lei
- Cresterii cheltuielilor cu prestatiile externe cu 120 mii lei
- Cresterii cheltuielilor cu impozitele si taxele locale cu 64 mii lei

Cheltuielile financiare reprezinta cheltuielile cu dobanzile bancare aferente creditului bancar (208 mii lei), diferente din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere (665 mii lei) .

Rezultatul net la sfarsitul trimestrului III 2018 este de -2.026.004 lei, fata de aceeași perioada a anului precedent cand s-a obtinut tot pierdere, dar in suma de 1.712.228 lei.

III Evenimente ulterioare

Mentionam ca situatiile financiare interimare la 30.09.2018 nu sunt auditate, nefiind o cerinta legala. .

Semnături

PRESEDINTE C.A.
Tic Chiliment Valentin

B. Indicatori economico-financiari

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
1. Indicatorul lichidității curente ¹⁾	Active curente/Datorii curente	1,08
2. Indicatorul gradului de îndatorare ²⁾	Capital împrumutat/Capital propriu x100	0,09
3. Viteza de rotație a debitelor-clienții ³⁾	Sold mediu clienți/Cifra de afaceri x 270 (pentru trimestrul III);	3,67
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate ⁴⁾	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,16

Notă:

¹⁾ Oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente. Valoarea recomandată acceptabilă este aproximativ 2.

²⁾ Exprimă eficacitatea managementului riscului de credit, indicând potențiale probleme de finanțare, de lichiditate, cu influențe în onorarea angajamentelor asumate.

Capital împrumutat = Credite peste 1 an

Capital angajat = Capital împrumutat + Capital propriu

³⁾ Exprimă eficacitatea societății în colectarea creanțelor sale, respectiv numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către societate.

⁴⁾ Exprimă eficacitatea managementului activelor imobilizate, prin examinarea cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active imobilizate.

SIF HOTELURI SA ORADEA

Note explicative specifice
la data **30 septembrie 2018**

Intocmite in conformitate cu
**cerintele Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru
aprobarea standardelor contabile conforme cu Standardele Internationale de
Raportare Financiara, aplicabile societatilor ale caror titluri sunt tranzactionate
pe o piata reglementata si cu modificarile ulterioare**

Cuprins

Situația poziției financiare la 30 septembrie 2018	1
Situația profitului sau pierderii si altor elemente ale rezultatului global pentru anul financiar incheiat la 30 septembrie 2018	2
Situația modificărilor capitalurilor proprii pentru anul financiar la 30 septembrie 2018	3
Situația fluxurilor de numerar pentru anul financiar la 30 septembrie 2018	5
Note la situațiile financiare intocmite la 30 septembrie 2018	6

Situatia pozitiei financiare pentru exercitiul financiar la 30 septembrie 2018

Explicatii	31.12.2017	30.09.2018
	A	9
ACTIVE - TOTAL, din care:	112.104.820	110.064.653
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL, din care:	101.586.713	104.128.704
Imobilizari necorporale	109.060	152.423
Imobilizari corporale, din care:	99.687.551	96.236.179
<i>Imobilizari corporale administrate in regie proprie</i>	<i>99.679.776</i>	<i>96.234.236</i>
<i>Investitii imobiliare</i>	<i>7.775</i>	<i>1.943</i>
Active financiare	5.347.795	4.677.715
Alte active imobilizate	1.790.102	7.740.102
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL, din care:	10.518.107	5.935.949
Stocuri	265.405	329.877
Creante	578.316	840.771
Numerar si echivalente in numerar	9.620.488	4.345.173
Cheltuieli in avans	53.898	420.127
DATORII - TOTAL, din care:	18.031.397	17.131.497
DATORII CURENTE - TOTAL, din care:	5.664.715	5.519.246
Imprumuturi pe termen lung (partea creditelor sub 1 an)	700.977	697.426
Datorii comerciale pe termen scurt	1.414.148	1.400.761
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	3.472.590	3.358.696
Provizioane	77.000	62.363
DATORII PE TERMEN LUNG - TOTAL, din care:	12.366.682	11.612.251
Imprumuturi pe termen lung (partea creditelor peste 1 an)	8.805.357	8.288.818
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	3.561.325	3.323.433
CAPITALURI PROPRII - TOTAL, din care:	99.421.218	97.610.871
Capital social subscris vărsat	80.356.103	80.356.103
Alte elemente de capitaluri proprii	-3.411.602	-3.195.944
Prime de capital	-7.167.078	-7.167.078
Rezerve din reevaluarea imobilizarilor corporale	19.974.650	19.974.650
Rezerve din reevaluarea activelor financiare	1.347.861	0
Rezerve legale	1.411.826	1.411.826
Alte rezerve	9.924.434	9.924.434
Rezultatul reportat, cu exceptia rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	-1.638.954	-1.452.095
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	-215.021	-215.021
Profitul sau pierderea la sfarsitul perioadei de raportare	-1.161.001	-2.026.004
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	117.452.615	114.742.368

Situatiile financiare la 30 septembrie 2018 nu au fost auditate nefiind o cerinta legala sau statutara.

Director general
Birlea Vasile Radu

Contabil sef
Sava Cristina

Situatia rezultatului global la 30 septembrie 2018

Denumirea indicatorilor	Perioada de raportare	
	30.09.2017	30.09.2018
Cifra de afaceri netă (rd. 02 + 03 - 04 + 05)	15.324.553	16.850.041
Venituri din productia vanduta	10.855.942	11.669.152
Venituri din vânzarea mărfurilor	4.468.611	5.180.889
Alte venituri din exploatare	52.777	32.865
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	15.377.330	16.882.906
Materii prime si consumabile utilizate	1.652.207	1.944.098
Cheltuieli privind marfurile	1.343.444	1.597.899
Cheltuieli cu serviciile prestate de terti	3.722.332	3.842.526
Cheltuieli cu personalul	5.364.659	5.876.692
Cheltuieli cu impozite si taxe	670.058	734.381
Cheltuieli privind amortizarea	3.835.624	3.778.165
Alte cheltuieli de exploatare	102.739	47.559
Ajustări de valoare privind activele circulante	653	-43.426
Ajustări privind provizioanele	12.500	35.363
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	16.704.216	17.813.257
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:	-1.326.886	-930.351
Venituri din dobânzi	133.964	113.573
Alte venituri financiare	441	567.765
VENITURI FINANCIARE - TOTAL	134.405	681.338
Cheltuieli privind dobânzile	231.434	207.916
Alte cheltuieli financiare	101.729	1.233.187
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL	333.163	1.441.103
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):	-198.758	-759.765
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)	-1.525.644	-1.690.116
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent (ct. 6911)	0	119.718
Cheltuieli cu impozitul specific(ct. 6913)	186.584	216.170
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE:	-1.712.228	-2.026.004

Situatiile financiare la 30 septembrie 2018 nu au fost auditate nefiind o cerinta legala sau statutara.

Director general
Birlea Vasile Radu

Contabil sef
Sava Cristina

Situatia modificarilor capitalurilor proprii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

<i>în lei</i>	Capital social	Prima de fuziune	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor financiare	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	Total capitaluri proprii
Soldul la 1 ianuarie 2017	80.356.103	(9.152.783)	18.183.511	-	11.336.260	(2.212.699)	(537.297)	97.973.095
Total rezultat global aferent perioadei								
Rezultatul net al perioadei						(1.161.001)		(1.161.001)
Alte elemente ale rezultatului global								-
Trasferuri rezervei din reevaluare impozitate la rezultat reportat			(2.881.725)			2.881.725		-
Transferuri între componentele capitalului propriu		1.985.705				(2.307.981)	322.276	-
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat			1.476.921					1.476.921
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat				1.132.203				1.132.203
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	1.476.921	1.132.203	-	-	-	2.609.124
Total rezultat global aferent perioadei	-	1.985.705	(1.404.804)	1.132.203	-	(587.257)	322.276	1.448.123
Soldul la 31 decembrie 2017	80.356.103	(7.167.078)	16.778.706	1.132.203	11.336.260	(2.799.955)	(215.021)	99.421.218

Situatia modificarilor capitalurilor proprii la 30.09.2018

<i>în lei</i>	Capital social	Prima de fuziune	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor financiare	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	Total capitaluri proprii
Soldul la 1 ianuarie 2018	80.356.103	(7.167.078)	16.778.706	1.132.203	11.336.260	(2.799.955)	(215.021)	99.421.218
Total rezultat global aferent perioadei								
Rezultatul net al perioadei						(2.026.004)		(2.026.004)
Alte elemente ale rezultatului global								-
Retratate rezerve din reevaluare active financiare cf IFRS 9				(1.132.203)		1.132.203		-
Anulare impozit amanat af reevaluare active financiare						215.658		215.658
Transferuri între componentele capitalului propriu								-
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat								-
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat								-
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	-	-
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	-	(1.132.203)	-	(678.143)	-	(1.810.346)
Soldul la 30 septembrie 2018	80.356.103	(7.167.078)	16.778.705	-	11.336.260	(3.478.098)	(215.021)	97.610.871

Situațiile financiare la 30 septembrie 2018 nu au fost auditate nefiind o cerință legală.

Director general
Birlea Vasile Radu

Contabil sef
Sava Cristina

Flux de numerar din activitatea de exploatare	31.12.2017	30.09.2018
Rezultat inainte de impozitare	(1.161.001)	(2.026.004)
Amortizare	5.105.446	3.778.165
Venituri din dobanzi	(161.262)	(113.573)
Cheltuieli cu dobanzi	307.589	207.916
Pierdere/(Castigul) din vanzarea de mijloace fixe	13.373	(1.574)
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	84.907	(14.637)
Diferente de curs valutar aferente imprumuturilor	(247.822)	742
Impozit pe profit / specific / amanat	566.251	335.888
Chelt diferite din reevaluare af active financiare	-	670.081
Chelt diferite din reevaluare af imobilizari prezentate la valoare justa	(1.895.669)	-
Ajustari ale investitiilor imobiliare prezentate la valoare justa	(3.447)	-
	2.608.365	2.837.004
Modificari in fondul de rulment		
Diminuare / (crestere) - clienti si alte conturi asimilate	(151.487)	(628.684)
Diminuare / (crestere) a stocurilor	15.386	(64.472)
Majorare / (diminuare) - furnizori si conturi asimilate	702.026	(465.128)
Numerar generat / (utilizat) din exploatare	3.174.290	1.678.720
Dobanzi platite	(242.321)	(207.916)
Dobanzi incasate	161.262	113.573
Total flux de numerar net generat / (utilizat) din activitati de exploatare	3.093.231	1.584.377
Fluxuri de numerar din activitati de investitii		
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(530.176)	(372.610)
Incasari din vanzarea de active	13.373	1.574
Achizitii de imobilizari investitii imobiliare	-	-
Achizitii de imobilizari financiare	-	-
Numerar net utilizat in activitatile de investitii	(516.803)	(371.036)
Flux de numerar din activitatile de finantare		
Achizitii investitii financiare	(3.999.935)	-
Imprumuturi acordate societatilor legate angajate	(1.500.000)	(7.100.000)
Incasari din imprumuturi acordate societatilor legate angajate	-	1.150.000
Rambursari credite bancare	(431.344)	(516.421)
Plati in cadrul contractelor de leasing	(43.322)	(22.235)
Numerar net generat / (utilizat) din activitatile de finantare	(5.974.601)	(6.488.656)
(Scadere) / Crestere neta de numerar in cursul exercitiului	(3.398.173)	(5.275.315)
Numerar la inceputul perioadei	13.018.661	9.620.488
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	9.620.488	4.345.173

Situatiile financiare la 30 septembrie 2018 nu au fost auditate nefiind o cerinta legala sau statutara.

Director general
Birlea Vasile Radu

Contabil sef
Sava Cristina

Note la situatiile financiare intocmite la 30 septembrie 2018

Nota 1 Venituri aferente cifrei de afaceri (lei)	30.09.2017	30.09.2018
Venituri din chirii	253.775	307.135
Venituri din activitati hoteliere: camere	10.105.668	10.272.236
Venituri autogara	274.800	304.006
Alte venituri	221.699	785.775
Total	10.855.942	11.669.152
Venituri din vanzarea marfurilor	4.468.611	5.180.889
Total	15.324.553	16.850.041

Nota 2 Alte venituri din exploatare (lei)	30.09.2017	30.09.2018
Venituri din penalitati	1.480	9.324
Venituri din vanzare active	13.373	1.574
Alte venituri din exploatare	37.924	21.967
Total	52.777	32.865

Nota 3 Chelt cu mat prime, mat consumabile si marfuri (lei)	30.09.2017	30.09.2018
Cheltuieli cu materiale consumabile si ambalaje	451.235	438.871
Cheltuieli cu materiale de natura obiectelor de inventar, nestocate	146.652	230.357
Cheltuieli cu energia	1.054.320	1.274.870
Cheltuieli cu materiale consumabile, obiecte inventar si energia	1.652.207	1.944.098
Cheltuieli cu marfurile	1.343.444	1.597.899
Total	2.995.651	3.541.997

Nota 4 Alte cheltuieli cu prestatiile externe (lei)	30.09.2017	30.09.2018
Cheltuieli intretinere si reparatii	230.687	284.462
Cheltuieli cu redeventa	42.028	23.555
Cheltuieli cu primele de asigurare	90.984	91.619
Cheltuieli protocol si publicitate	138.538	131.391
Cheltuieli postale si telecomunicatii	187.431	203.720
Cheltuieli servicii bancare	123.017	133.786
Alte cheltuieli executate de terti	2.909.647	2.973.993
Total	3.722.332	3.842.526

Nota 5 Cheltuieli cu personalul (lei)	30.09.2017	30.09.2018
Cheltuieli cu salariile	4.134.340	5.305.258
Cheltuieli cu asigurarile sociale	954.467	249.455
Cheltuieli privind tichetele de masa	275.852	321.979
Total	5.364.659	5.876.692

Numar mediu personal	30.09.2017	30.09.2018
Numar mediu personal	171	177
Numar efectiv de salariatii la sfarsitul perioadei	184	181
Total	171	177

Nota 6 Cheltuieli cu impozite si taxe (lei)	30.09.2017	30.09.2018
> impozit cladiri	624.281	707.278
> impozit teren	8.328	9.098
> Impozit auto	863	644
> taxa firma	2.625	2.625
> alte taxe	33.961	14.736
Total	670.058	734.381

Nota 7 Cheltuieli cu amortizarea	30.09.2017	30.09.2018
Cheltuieli cu ajustari privind provizioanele	3.835.624	3.778.165
Total	3.835.624	3.778.165

N8 Alte cheltuieli din exploatare (lei)	30.09.2017	30.09.2018
Cheltuieli cu amenzi si penalitati	87.882	14.223
Cheltuieli active cedate	909	-
Cheltuieli cu caracter social	4.880	27.525
Alte cheltuieli de exploatare	9.068	5.811
Total	102.739	47.559

Nota 9 Ajustari ale activelor circulante	30.09.2017	30.09.2018
Cheltuieli cu ajustari privind activele circulante	(6.847)	7.571
Venituri cu ajustari privind activele circulante	(7.500)	50.997
Total	653	(43.426)

Nota 10 Ajustari privind provizioanele	30.09.2017	30.09.2018
Cheltuieli (6812)	22.500	35.363
Venituri (7812)	10.000	-
Total	12.500	35.363

Nota 11 Venituri si cheltuieli financiare	30.09.2017	30.09.2018
Venituri cu dobanzile	133.964	113.573
Venituri din diferente de curs valutar	208.595	124.766
Alte venituri financiare	544	443.000
Cheltuieli cu dobanzile	(231.434)	(207.916)
Cheltuieli din diferente de curs valutar	(310.323)	(125.499)
Alte cheltuieli financiare	(103)	(1.107.688)
Total	(198.758)	(759.764)

Nota 12 Cheltuieli cu impozitul pe profit si specific	30.09.2017	30.09.2018
Impozit pe profit	-	119.718
Impozit specific	186.584	216.170
Total	186.584	335.888

Nota 13 Imobilizări necorporale

la

30.09.2018

<i>Cost (lei)</i>	<i>Alte imobilizari necorporale</i>	<i>Avansuri acordate pt Imobilizari necorporale</i>	<i>Total</i>
Sold la 1 ianuarie 2017	1.166.269	0	1.166.269
Cresteri	1.405	107.137	108.542
Intrari din cont 231	-	-	-
Intrari fuziune	-	-	-
Iesiri	(61.587)	-	(61.587)
Sold la 31 decembrie 2017	1.106.087	107.137	1.213.224
Sold la 1 ianuarie 2018	1.106.087	107.137	1.213.224
Cresteri	12.281	36.634	48.915
Intrari din cont 231	36.634	(36.634)	-
Vanzari	-	-	-
Iesiri	-	(2.453)	(2.453)
Sold la 30 septembrie 2018	1.155.002	104.684	1.259.686

Amortizare cumulata

Sold la 1 ianuarie 2017	1.162.609	0	1.162.609
Amortizare	3.142	-	3.142
Anulare amortizare casari	-	-	-
Anulare amortizare vanzari	(61.587)	-	(61.587)
Sold la 31 decembrie 2017	1.104.164	0	1.104.164

Amortizare cumulata

Sold la 1 ianuarie 2018	1.104.164	0	1.104.164
Amortizare	3.099	-	3.099
Anulare amortizare casari	-	-	-
Anulare amortizare vanzari	-	-	-
Sold la 30 septembrie 2018	1.107.263	0	1.107.263

Valori contabile nete

Sold la 31 decembrie 2017	1.923	107.137	109.060
			-
Sold la 30 septembrie 2018	47.739	104.684	152.423

Nota 14 Imobilizări corporale

la

30.09.2018

<i>Cost (lei)</i>	<i>Terenuri</i>	<i>Constructii</i>	<i>Instalatii tehnice si masinii</i>	<i>Alte instalatii, utilaje si mobilier</i>	<i>Imobilizari corporale in curs de executie</i>	<i>Total</i>
Sold la 1 ianuarie 2017	12.417.953	77.537.326	9.707.424	19.228.683	40.612	118.931.998
Aditii	-	-	173.453	27.971	220.210	421.634
Intrari an 2017-reclasif de la alte grupe MF	-	-	22.359	66.395		88.754
Iesiri an 2017 - reclasif la alte grupe MF	-	-	(74.428)	(14.326)	(40.612)	(129.366)
Anularea amortizarii in urma vanzarii	-	-	(67.140)	-		(67.140)

Iesiri an 2017 - casari valoare neamortizata	-	-	(3.045)	-	-	(3.045)
Iesiri an 2017 - reclasificare la alte grupe OBI	-	-	(118.754)	(201.706)	-	(320.460)
Iesiri (casari / cheltuieli)	-	-	(75.267)	(98.645)	-	(173.912)
Modificari valoare an 2017 - reeval ct 105	1.299.267	(89.928)	-	-	-	1.209.339
Anularea amortizarii in urma reevaluarii	-	(1.934.750)	-	-	-	(1.934.750)
Cresteri valoare an 2017 - reeval ct 7552	-	1.895.669	-	-	-	1.895.669
Diminuari valoare an 2017 - reeval ct 6552	-	(17)	-	-	-	(17)
Sold la 31 decembrie 2017	13.717.220	77.408.300	9.564.602	19.008.372	220.210	119.918.704
Sold la 1 ianuarie 2018	13.717.220	77.408.300	9.564.602	19.008.372	220.210	119.918.704
Aditii	-	-	87.321	53.495	182.879	323.695
Transfer din cont 231	-	234.294	6.746	-	(241.040)	-
Iesiri - vanzari	-	-	(30.000)	-	-	(30.000)
Iesiri - casari	-	-	(579)	-	-	(579)
Sold la 30 septembrie 2018	13.717.220	77.642.594	9.628.090	19.061.867	162.049	120.211.820
Amortizare cumulata						
Sold la 1 ianuarie 2017	-	-	6.251.295	11.375.052	-	17.626.347
Amortizare	-	1.934.750	934.652	2.228.583	-	5.097.985
Intrari an 2017 - reclasificare de la alte grupe MF	-	-	14.326	54.432	-	68.758
Iesiri an 2017 - reclasificare la alte grupe MF	-	-	(54.433)	(14.326)	-	(68.759)
Iesiri an 2017 - reclasificare la alte OBI	-	-	(118.754)	(201.706)	-	(320.460)
Iesiri an 2017 - amortizare af vanzari	-	-	(67.140)	-	-	(67.140)
Amortizare aferenta iesirilor (casari)	-	-	(75.267)	(87.786)	-	(163.053)
Anulare amortizare reevaluare	-	(1.934.750)	-	-	-	(1.934.750)
Sold la 31 decembrie 2017	-	-	6.884.679	13.354.249	-	20.238.928
Sold la 1 ianuarie 2018	-	-	6.884.679	13.354.249	-	20.238.928
Amortizare	-	1.477.842	660.923	1.630.470	-	3.769.235
Iesiri - amortizare aferenta vanzari	-	-	(30.000)	-	-	(30.000)
Iesiri - amortizare aferenta casari	-	-	(579)	-	-	(579)
Sold la 30 septembrie 2018	-	1.477.842	7.515.023	14.984.719	-	23.977.584
Valori contabile nete						
Sold la 31 decembrie 2017	13.717.220	77.408.300	2.679.923	5.654.123	220.210	99.679.776
Sold la 30 septembrie 2018	13.717.220	76.164.752	2.113.067	4.077.148	162.049	96.234.236

Nota 15 Investitii imobiliare	la		<u>30.09.2018</u>
<i>Cost (lei)</i>	<i>Terenuri</i>	<i>Constructii</i>	<i>Investitii imobiliare</i>
Sold la 1 ianuarie 2017	0	8.648	8.648
Anularea amortizarii in urma reevaluarii		(4.320)	(4.320)
Efect al schimbarii valorii juste		3.447	3.447
Sold la 31 decembrie 2017	0	7.775	7.775
Sold la 1 ianuarie 2018	0	7.775	7.775
Aditii		-	-
Reclasificare ca si investitii imobiliare		-	-
Sold la 30 septembrie 2018	0	7.775	7.775
Amortizare cumulata			
Sold la 1 ianuarie 2017	0	0	0
Amortizare	0	4.320	4.320
Anularea amortizarii pe baza reevaluarii	-	(4.320)	(4.320)
Sold la 31 decembrie 2017	0	0	0
Sold la 1 ianuarie 2018	0	0	0
Amortizare	-	5.832	5.832
Anularea amortizarii pe baza reevaluarii	-	-	-
Sold la 30 septembrie 2018	0	5.832	5.832
Valori contabile nete			
Sold la 31 decembrie 2017	0	7.775	7.775
Sold la 30 septembrie 2018	0	1.943	1.943
Nota 16 Active financiare		31.12.2017	30.09.2018
Active financiare la cost recunoscute in P&L		3.999.934	3.999.934
Diferenta de reevaluare rezerve / P&L		1.347.861	1.347.861
Castig din reevaluare active financiare		-	437.608
Pierderi din reevaluare active financiare		-	(1.107.688)
Active financiare reevaluate la valoare justa recunoscute in conturi de capitaluri		5.347.795	4.677.715
Total		5.347.795	4.677.715
Impozitul amanat / impozit profit		215.658	108.445
Diferenta de reevaluare neta de impozit		1.132.203	569.336

Nota 17 Alte active imobilizate	31.12.2017	30.09.2018
Participatii	28.744	28.744
Creante imobilizate aferente vestiare AIO	256.984	256.984
Alte titluri imobilizate	4.374	4.374
Imprumuturi acordate societătilor legate	1.500.000	7.450.000
Total	1.790.102	7.740.102

Nota 18 Elemente de stocuri	31.12.2017	30.09.2018
Alte materiale consumabile	108.343	90.719
Ambalaje	1.406	1.616
Materii prime si materiale consumabile	109.749	92.335
Mărfuri	155.461	174.061
Avans cumparaturi	195	63.481
Total stocuri	265.405	329.877

Nota 19 Creante comerciale	31.12.2017	30.09.2018
Clienți	395.637	624.753
Clienți incerți sau în litigiu	142.160	145.911
Clienți - facturi de întocmit	45.444	108.660
Avansuri acordate furnizorilor de prestari servicii	13.356	5.000
Ajustări pentru deprecierea creanțelor - clienți	(142.160)	(148.731)
Total creante comerciale	454.437	735.593

Nota 20 Alte creante	31.12.2017	30.09.2018
TVA nedeductibil aferent facturi nesosite furnizori	61.655	21.080
TVA la incasare	14.337	927
Concedii medicale de recuperat de la stat	-	36.580
Debitori diversi	30.498	22.360
Avansuri acordate personalului	3.509	15.716
Dobanzi de incasat	13.880	8.515
Total alte creante	123.879	105.178

Total creante	578.316	840.771
----------------------	----------------	----------------

Nota 21 Numerar si echivalente de numerar	31.12.2017	30.09.2018
Casa lei	108.244	119.617
Casa in valuta	18.181	8.387
Conturi curente la banci lei	9.229.008	3.891.688
Conturi curente la banci valuta	264.935	311.818
Alte valori lei	120	13.663
Total	9.620.488	4.345.173

Reconciliere cu fluxul de numerar si echivalente de numerar:		
	31.12.2017	30.09.2018
Casa si banca	9.620.488	4.345.173
Actiuni detinute in vederea vanzarii	-	-
Efete de incasat	-	-
Total	9.620.488	4.345.173

Conturile curente la bancile San Paolo sunt gajate in favoarea bancii.

Nota 22 Datorii

a) Datorii comerciale	31.12.2017	30.09.2018
Furnizori	856.907	732.538
Furnizori de imobilizari	34.374	37.373
Furnizori facturi nesoosite	388.628	521.081
Cienti creditor	134.239	109.769
Total datorii comerciale	1.414.148	1.400.761
b) Alte datorii pe termen scurt	31.12.2017	30.09.2018
Datorii catre salariat	860.385	657.605
Datorii catre bugetul de stat si al asig sociale de stat	324.477	269.988
TVA de plata	54.074	115.538
Impozit pe profit si / sau specific	142.467	2.876
Alte impozite si taxe	4.639	144.829
Creditori diversi + in curs de clarificare	69.580	7.035
TVA neexigibil af clienti facturi neintocmite	273	145.056
Garantii retinute de la constructori si chiriasi	2.016.695	2.015.769
Total alte datorii pe termen scurt	3.472.590	3.358.696
Imprumuturi pe termen scurt	31.12.2017	30.09.2018
Credite bancare termen lung scadente in urm 12 luni+ dob	700.977	697.426
Total imprumuturi pe termen scurt	700.977	697.426
Venituri inregistrate in avans si provizioane	31.12.2017	30.06.2018
Provizioane	77.000	62.363
Total venituri inregistrate in avans si provizioane	77.000	62.363
c) Imprumuturi pe termen lung	31.12.2017	30.06.2018
Credite bancare pe termen lung	8.805.357	8.288.818
Total imprumuturi pe termen lung	8.805.357	8.288.818
Alte datorii pe termen lung	31.12.2017	30.06.2018
Datorii viitoare aferente contractului de concesiune teren al parcarilor de la hotel	298.985	276.751
Impozite amanate	3.262.340	3.046.682
Total alte datorii pe termen lung	3.561.325	3.323.433

In cadrul Garantiilor retinute de la constructori suma de 1.919.002 lei reprezinta garantia de buna executie retinuta la antreprenorul general al hotelului, care a expirat in cursul anului 2016. In consecinta ea a fost prezentata la 31 decembrie 2017 si la 30 septembrie 2018 la Garantii retinute de la constructori pe termen scurt.

Nota 23 Credite bancare

Principal 30.09.2018

Cont imprumut	Sold initial la 01.01.2018		Rambursari intre 01.01- 30.09.18		Sold final la 30 sept 2018		Sold datorat pe o perioada mai mica de un an		Sold datorat pe o perioada intre 1 si 5 ani		Sold datorat pe o perioada mai mare de 5 ani	
	mii eur	mii lei	mii eur	mii lei	mii eur	mii lei	mii eur	mii lei	mii eur	mii lei	mii eur	mii lei
1621.01	2.038	9.496	111	516	1.927	8.980	148	691	741	3.454	1.037	4.835
TOTAL	2.038	9.496	111	516	1.927	8.980	148	691	741	3.454	1.037	4.835

Curs 31.12.2017 1 eur = 4,6597 lei

Curs 30.09.2018 1 eur = 4,6605 lei

Dobanda an 2018

Cont dobanda	Rata dobanzii	Sold initial		Cheltuiala inregistrata in 2018		Plati in (2018)		Sold final 30.09.2018	
		EUR	LEI	EUR	LEI	EUR	LEI	EUR	LEI
1682.01	euribor 3M +2,8%	2.224	10.361	39.894	155.773	40.201	159.443	1.917	6.691
TOTAL		2.224	10.361	39.894	155.773	40.201	159.443	1.917	6.691

Garantia aferentă creditului bancar este constituita asupra hotelului si asupra numerarului si echivalentelor de numerar detinute de Societate la bancile creditoare. In cursul anului 2018, Societatea a rambursat credite in valoare de 111.158 eur conform scadentelor.

La 31 decembrie 2017 si 30 septembrie 2018 valoarea justa a imprumuturilor bancare pe termen lung aproximeaza valoarea contabila.

Nota 24 Provizioanele	31.12.2017	30.09.2018
Sold la inceputul perioadei	13.500	77.000
Provizioane constituite in cursul perioadei	77.000	37.796
Provizioane utilizate in timpul perioadei	(13.500)	(52.433)
Sold la sfarsitul perioadei	77.000	62.363

Nota 25 Capital social

a) Structura actionariatului societatii

Structura actionariatului societatii	31.12.2017			30.09.2018		
	Nr actiuni	Valoare (lei)	%	Nr actiuni	Valoare (lei)	%
SIF Banat Crisana	31.820.906	79.552.265	98,9997	31.820.906	79.552.265	98,9997
Autoritatea statului	10.329	25.823	0,0321	10.329	25.823	0,0321
Persoane fizice	305.155	762.888	0,9494	305.155	762.888	0,9494
Persoane juridice	6.051	15.128	0,0188	6.051	15.128	0,0188
Total	32.142.441	80.356.103	100,00	32.142.441	80.356.103	100,00

b) Dividende

Compania nu a declarat dividende in cursul anilor 2017 si 2018

Nota 26 Alte elemente de capital	31.12.2017	30.09.2018
Impozit amanat din reevaluare imobilizari corporale	(3.195.944)	(3.195.944)
Impozit amanat aferent valorii juste a activelor financiare	(215.658)	-
Total	(3.411.602)	(3.195.944)

Nota 27 Modificari rezerva din reevaluare

Modificarile surplusului din reevaluare IAS 1.7

In conformitate cu prevederile IAS 16 punctul 39 la imobilizari corporale in urma reevaluarii s-a inregistrat o diferenta de reevaluare pozitiva in suma de 3.108.438 lei. Conform politicii adoptate din diferenta existenta in sold, la activele la care s-a inregistrat o descrestere de valoare suma utilizata din contul 105 pentru acoperirea descresterii este de 769.719 lei; prin contul 7552 s-a recunoscut in contul de profit si pierdere suma de 1.895.669 lei, iar prin contul 6552 suma de 17 lei; aceasta recunoastere este prevazuta de IAS 16 punctul 40. La imobilizarile corporale la care in urma reevaluarii s-a inregistrat o crestere a valorii nete, diferenta din reevaluare s-a inregistrat in capitaluri in contul 105; aceasta crestere este in suma de 2.555.826 lei. Respectand prevederile IAS 16, suma de 1.895.662 lei (1.895.669-17) s-a recunoscut corect in contul de profit si pierdere. In rezultatul global s-a prezentat ca element distinct in contul de profit si pierdere suma de 193.494 lei, reprezentand diferenta intre diminuarea si cresterea diferentei din reevaluare inregistrata in contul 105. Din contul 105 s-a trecut in contul 1175 suma de 2.881.726 lei, reprezentand amortizare aferenta diferentelor din reevaluare. Soldul contului 105 include si suma de 22.495.328 lei, reprezentand diferente din reevaluare preluate prin fuziune.

lei	31.12.2017	30.09.2018
Rezerva din reevaluare la inceputul exercitiului financiar	18.183.511	19.974.650
Diminuari ca urmare a reevaluarii	(769.719)	-
Cresteri din reevaluare	1.979.058	-
Reluare impozit amanat in rezerve pt a ajunge la rezerve reevaluare brute	3.463.526	-
Descresteri trecute in 1175	(2.881.726)	-
Rezerva din reevaluare la sfarsitul exercitiului financiar	19.974.650	19.974.650

Nota 28 Rezerve	31.12.2017	30.09.2018
Rezerve legale (cont 1061)	1.411.826	1.411.826
Alte rezerve (cont 1068)	9.924.434	9.924.434
Total rezerve	11.336.260	11.336.260

Nota 29 Rezultat reportat	31.12.2017	30.09.2018
Rezultat reportat, cu exceptia rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	(1.638.954)	(1.452.095)
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	(215.021)	(215.021)
Total capital social retratat	(1.853.975)	(1.667.116)

Nota 30 Rezultatul pe actiune (lei)	31.12.2017	30.09.2018
Profitul atribuibil actionarilor	(1.161.001)	(2.026.004)
Numarul actiunilor	32.142.441	32.142.441
Rezultatul pe actiune de baza	-0,0000	-0,0000
Rezultatul pe actiune diluat	-0,0000	-0,0000

Nota 31 Parti afiliate

Parti afiliate sunt considerate persoanele care fac parte din Consiliul de Administratie si SIF Banat Crisana, care este actionar majoritar

Lista persoanelor care fac parte din Consiliul de Administratie la 31.12.2017:

1. Ion Alexandru Sorin	Director General si Presedinte al Consiliului de Administratie
2. Avramoiu Octavian	Membru al Consiliului de Administratie
3. Sferdian Teodora	Membru al Consiliului de Administratie

Lista persoanelor care fac parte din Consiliul de Administratie la 30.09.2018:

1. Tic-Chiliment Valentin	Presedinte al Consiliului de Administratie
2. Avramoiu Octavian	Membru al Consiliului de Administratie
3. Sferdian Teodora	Membru al Consiliului de Administratie

Alte parti implicate, pe langa cele care fac parte din Consiliul de Administratie in conformitate cu art. 22 din regulamentul 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare este Radu Vasile Birlea, director general si Cristina Sava, contabil sef

a) Deținerile de acțiuni ale societății aferente personalului cheie din conducere sunt prezentate mai jos:

31 decembrie 2017

Administrator	Numar actiuni	% din capital
Ion Alexandru Sorin	0	0,0000
Avramoiu Octavian	0	0,0000
Sferdian Teodora	0	0,0000

30 septembrie 2018

Administrator	Numar actiuni	% din capital
Tic-Chiliment Valentin	0	0,0000
Avramoiu Octavian	0	0,0000
Sferdian Teodora	0	0,0000

b) Cheltuieli salariale si numar salariați

Cheltuieli cu personalul (lei)	30.09.2017	30.09.2018
Cheltuieli cu salariile	4.069.454	5.302.251
Cheltuieli cu indemnizatiile DG + CA	64.886	3.007
Cheltuieli privind asigurarile sociale, din care	954.467	249.455
- cheltuieli cu pensiile;	660.132	-
Cheltuieli privind tichetele de masa	275.852	321.979
Total	5.364.659	5.876.692

	30.09.2017		30.09.2018	
	Nr. Angajați	Salarii	Nr. Angajați	Salarii
Angajați	185	4.069.454	177	5.302.251
Administratori	3	34.886	3	1.864
Directori	1	30.000	1	1.143
Total	189	4.134.340	181	5.305.258

Nota 34 Actiuni in instanta

Societatea este implicata in urmatoarele litigii :

Litigii civile:

- Dosarul nr. 2147/111/2014 aflat pe rolul Tribunalului Bihor prin care s-a solicitat obligarea Societatii (in calitate de parata) de catre reclamantul Hajdu-Bau Epitoipari Kivitelezo Es Kereskedelmi Korlatolt Felelossegu Tarsasag "Felszamolas Alatt " la plata sumei de 9.687.769 lei astfel:
 - 6.045.915 lei reprezentand contravaloarea lucrarilor executate si nereceptionate de parata;
 - 1.641.854 lei reprezentand suma retinutade la reclamantul Hajdu-Bau de catre parata Sif Hoteluri S.A.cu titlu de garantie de buna executie;
 - 2.000.000 lei daune morale.

Obiectul litigiului il constituie rezilierea contractului de executie de lucrari (antrepriza) de catre parata, reziliere ce a avut loc in anul 2011.

In acest dosar, Sif Hoteluri S.A. a solicitat respingerea tuturor pretentiilor precizate de reclamanta si a formulat cerere reconventionala prin care a solicitat pronuntarea unei hotarari prin care sase dispuna obligarea reclamantei-parate Hajdu-Bau la plata contravalorii prejudiciilor cauzate de nerespectarea obligatiilor contractuale, respectiv a sumelor ce reprezinta contravaloarea unor lucrari ce nu au fost realizate insa au fost achitate precum si a penalitatilor de intarziereestimate provizoriu la suma de 800.000 lei;

Ca probe, partile au cerut proba cu inscrisuri, interogatoriu, martori si expertiza tehnica in constructii, probe ce au fost incuviintate de catre instanta de judecata.

La termenul din data de 22.06.2017 s-a depus la dosar raportul de expertiza tehnica intocmit de catre expertul numit de catre instanta iar la termenul din data de 12.10.2017 instanta a incuviintat obiectiunile partilor la raportul de expertiza.

Avand in vedere caracterul preponderent tehnic al problemelor disputate in dosar, este dificil de estimat la acest moment care sunt sansele de castig/pierdere ale societatii Sif Hoteluri S.A., acestea depinzand, intr-o proportie insemnatade raspunsul final al expertului la obiectivele fixate.

La termenul din data de 07.06.2018, fata de lipsa raspunsului expertului tehnic judiciar la obiectiunile partilor, instanta a dispus amanarea cauzei pentru data de 04.10.2018.

- Dosar procedura lichidare - debitor societatea Hajdu-Bau Epitoipari Kivitelezo Es Kereskedelmi Korlatolt Felelossegu Tarsasag "Felszamolas Alatt"cu sediul in Ungaria, Debrecen reprezentata de catre lichidator Gazda-Pusztai Sandor.

Stadiu dosar: Tribunalul din Debrecen a respins in prima instanta, in data de 27.12.2017 cererea societatii creditoare(Sif Hoteluri S.A.) de inscriere la masa credala pentru suma de 2.022.106,32 RON. Societatea Sif Hoteluri S.A. a depus apel la hotararea mentionata. Curtea de Apel Debrecen a dispus suspendarea cauzei pana la solutionarea dosarului nr. 2147/111/2014 aflat pe rolul Tribunalului Bihor.

- Dosar 26808/211/2017 - Judecatoria Cluj-Napoca - revendicare imobiliara

Parti: Bathori Stefan si Bathori Rozalia – Reclamanti

Sif Hoteluri S.A(fosta Beta Transport S.A. Cluj), Napoca S.A. si Municipiul Cluj – Parati.

Stadiu dosar: La termenul din data de 14.06.2018, instanta a admis exceptia necompetentei materiale a Judecatoriei Cluj-Napocasi a declinat competenta de solutionare a cererii de chemare in judecata catre Tribunalul Cluj.

La termenul din data de 14.09.2018, instanta a admis exceptia necompetentei materiale a Tribunalului Cluj si a declinat competenta de solutionare a cererii de chemare in judecata catre Judecatoria Cluj-Napoca. Tribunalul Cluj constata ivit conflictul negativ de competenta si dispune trimiterea dosarului la Curtea de Apel Cluj.

La termenul din data de 28.09.2018, Curtea de Apel Cluj a stabilit competenta materiala de solutionare a cererii de chemare in judecata in favoarea Tribunalului Cluj si a dispus retrimiteria dosarului la instanta mentionata care urmeaza a stabili primul termen al dosarului.

- Dosarul nr. 9189/182/2016 - Judecatoria Baia Mare – ordonanta de plata

Parti: Sif Hoteluri S.A – Reclamant;

Handbal Club Municipal Baia Mare - Parat

Stadiu dosar: La termenul din data de 05.04.2017 instanta a suspendat dosarul intrucat debitorul(parat) a intrat in insolventa.Sif Hoteluri S.A (in calitate de reclamant - creditor) a solicitat obligarea debitorului Handbal Club Municipal Baia Mare la plata sumei de 81479,2 lei reprezentand contravaloare servicii hoteliere.

- Dosar 11511/182/2016 - JudecatoriaBaia Mare, prin care Societatea (in calitate de creditor) a

solicitat obligarea debitorului Maxim Events&Incentive S.R.L.la plata sumei de 10.224 lei reprezentand contravaloare servicii hoteliere si 1200 lei cheltuieli de judecata. La data de 09.02.2017 instanta a admis cererea creditorului. La data de 01.11.2017 Tribunalul Bucuresti(dosar 11394/3/2017) a admis cererea debitoruluiMaxim Events& Incentive S.R.L. si a dispus intrarea acestuia in procedura falimentului prin procedura simplificata. Societatea a depus cerere de admitere a creantei in termenul prevazut.

Urmatorul termen acordat in cauza a fost fixat in data de 31.10.2018 in vederea continuarii procedurii.

- Dosar 15349/3/2016 Tribunalul Bucuresti – procedura insolventei

Parti:Perfect Tour S.R.L. - Debitor

Sif Hoteluri S.A. - Creditor

Stadiu dosar: Instanta a fixat un nou termen in data de 06.11.2018 si a repus cauza pe rol urmand a se discuta prematuritatea cererii de deschidere a procedurii de faliment.

Debit restant: 2.690 lei(pct. de lucru DoubleeTree by Hilton);

Debit restant: 3.729 lei si 500 lei cheltuieli de judecata (pct. de lucru Baia Mare – creditorului i-a fost admisa ordonanta de plata in dosarul 8223/182/2016 al jud. Baia Mare la data de 29.11.2016).

- Dosar 4839/271/2017 - Tribunalul Bihor - plangere contraventionala impotriva P.V. de contraventie intocmit de catre I.T.M. Bihor prin care s-a dispus aplicarea amenzii in cuantum de 30.000 lei - apel

Parti: I.T.M. Bihor – Intimat;

Sif Hoteluri S.A. -Petent

Stadiu dosar: finalizat in prima instantain data de 04.12.2017. Judecatoria Oradeaa admis in parte plangerea contraventionala formulata de catre Societate si s-a anulat in parte P.V. de contraventie (s-a inlaturat sanctiunea contraventionala constand in aplicarea amenzii in

quantum de 20.000 lei). S-au mentinut dispozitiile din P.V. de contraventie cu privire la sanctiunile aplicate Societatii in cuantum de 10.000 lei.

Cele doua parti din dosar au formulat apel impotriva hotararii pronuntata de catre Judecatoria Oradea. La primul termen al apelului din data de 15.05.2018 litigiul a fost suspendat pana la solutionarea definitiva a dosarului nr. 4003/111/2017 de pe rolul Tribunalului Bihor, dosar mentionat mai jos.

- Dosar 4003/111/2017 – Tribunalul Bihor – anulare act administrativ (proces verbal de control emis de catre I.T.M. Bihor) – Contencios administrativ si fiscal

Parti: I.T.M. Bihor – Parat

Sif Hoteluri S.A. – Reclamant

Stadiu dosar: La termenul din data de 27.09.2018, Tribunalul Bihor a respins ca neintemeiata cererea de chemare in judecata ce are ca obiect anularea actului administrativ (procesul verbal de control emis de catre I.T.M. Bihor).

Hotararea Tribunalului Bihor nu este definitiva, cele doua parti din dosar avand posibilitatea de a formula recurs in termen de 15 zile de la comunicare.

- Dosar 7199/111/2017 – Tribunalul Bihor – anulare act administrativ (proces verbal de control emis de catre I.T.M. Bihor) – Contencios administrativ si fiscal

Parti: I.T.M. Bihor – Parat

Sif Hoteluri S.A. – Reclamant

Stadiu dosar: finalizat in prima instanta in data de 05.04.2018. S-a admis cererea de chemare in judecata formulata de Sif Hoteluri S.A in contradictoriu cu paratul I.T.M. Bihor si in consecinta s-a dispune anularea partiala a procesului verbal de control seria BH nr. 2022086/26.09.2017 emis de catre parata. I.T.M. Bihor a formulat recurs impotriva hotararii Tribunalului Bihor in data de 25.05.2018. Primul termen al recursului a fost stabilit de Curtea de Apel Bihor in data de 26.10.2018.

- Dosar 1434/243/2016 Inalta Curte de Casatie si Justitie-litigii intre profesionisti (pretentii – recurs)

Parti: Societatea Romana de Televiziune - Recurent reclamant;

Sif Hoteluri S.A. - Intimat parat

Stadiu dosar: finalizat in prima instanta de catre Judecatoria Hunedoara care a respins actiunea reclamantei prin care a solicitat obligarea paratei la plata sumei de 28.967,4 lei reprezentand taxa TV aferenta perioadei iulie 2012-februarie 2016 pentru unitatea de primire turistica Hotel Rusca.

In data de 18.09.2017 Tribunalul Hunedoara a respins ca nefondat apelul introdus de Societatea Romana de Televiziune impotriva sentintei pronuntata de catre Judecatoria Hunedoara.

In data de 16.11.2017 Societatea Romana de Televiziune a declarat recurs impotriva hotararii pronunta de catre Tribunalul Hunedoara. Curtea de Apel Alba-Iulia a admis exceptia necompetentei materiale invocata din oficiu si, in consecinta, a declinat in favoarea Inaltei Curti de Casatie si Justitie competenta de solutionare a recursului declarat de apelanta Societatea Romana de Televiziune. La data de 13.06.2018, Inalta Curte de Casatie si Justitia a admis exceptia necompetentei materiale a Inaltei Curti de Casatie si Justitie si a declinat competenta de solutionare a recursului declarat de recurenta-reclamantă SOCIETATEA ROMANA DE TELEVIZIUNE impotriva deciziei din 18 septembrie 2017 pronuntata de Tribunalul Hunedoara, in favoarea Curtii de Apel Alba Iulia. Curtea de Apel Alba Iulia urmeaza a fixa primul termen al recursului.

- Dosar 1434/243/2016*Curtea de Apel Alba Iulia- litigii intre profesionisti (pretentii – recurs)

Parti: Societatea Romana de Televiziune - Recurent reclamant;
Sif Hoteluri S.A. - Intimat parat

Stadiu dosar: Curtea de Apel Alba Iulia a stabilit primul termen al recursului pentru data de 31.10.2018.

- Dosar 902/97/2018 – Tribunalul Hunedoara – litigiu de munca (contestatie decizie de concediere)

Parti: Ticu Sorin - Reclamant;
Sif Hoteluri S.A – Parat

Stadiu dosar: La termenul din data de 18.09.2018, Tribunalul Hunedoara a amanat pronuntarea hotararii la data de 02.10.2018.

- Dosar 903/97/2018 – Tribunalul Hunedoara – litigiu de munca (contestatie decizie de concediere)

Parti: Lipovan Sebastian Mihaita - Reclamant;
Sif Hoteluri S.A – Parat

Stadiu dosar: La termenul din data de 27.09.2018, Tribunalul Hunedoara a admis actiunea Reclamantului, a anulat decizia de concediere emisa de Parat si a dispus reintegrarea Reclamantului in functia detinuta anterior concedierii.

Hotararea Tribunalului Hunedoara nu este definitiva, cele doua parti din dosar avand posibilitatea de a depune apel in termen de 10 zile de la comunicare.

- Dosar 282/97/2018 – Tribunalul Hunedoara – litigiu de munca (contestatie act)

Parti: Lipovan Sebastian Mihaita - Reclamant;

Sif Hoteluri S.A – Parat

Stadiu dosar: La termenul din data de 19.06.2018, Tribunalul Hunedoara a amanat cauza pentru studiul raspunsului la interogatoriu si a actelor depuse și comunicate. Urmatorul termen a fost fixat in data de 03.10.2018.

- Dosar 281/97/2018 – Tribunalul Hunedoara – litigiu de munca (contestatie act)

Parti: Ticu Sorin - Reclamant;

Sif Hoteluri S.A – Parat

Stadiu dosar: La termenul din data de 17.09.2018, Tribunalul Hunedoara a amanat pronuntarea hotararii la data de 02.10.2018.

- Dosar 26154/299/2017 – Judecatoria Sector 1 Bucuresti – contestatie la executare dosar executare 1053/2017, suspendare executare

Parti dosar: Contestator - Autoritatea Pentru Administrarea Activelor Statului AAAS
Intimat - Paltinis S.A.

Terti Popriti – Sif Hoteluri S.A. si alte persoane juridice

Stadiu dosar: La termenul din data de 22.02.2018 instanta a admis in parte contestatia la executare si a anulat procesele verbale de sechestru din data de 04.08.2017 si a anulat adresa de infiintare a popririi din data de 21.07.2017 emisa catre totii tertii popriti la care are calitatea de actionar Statul Roman prin AAAS, pentru sumele de bani reprezentand contravaloarea actiunilor, partilor sociale si a dividendelor. Respinge in rest contestatia la executare, ca neintemeiata.

In data de 03.04.2018 societatea Paltinis S.A. a depus apel impotriva hotararii Judecatoriei Sector 1, Tribunalul Bucuresti urmand a stabili primul termen al apelului.

- Dosar 40459/299/2017- - Judecatoria Sector 1 Bucuresti – contestatie la executare dosare de executare 90/2017-143/2017, 145/2017-207/2017, 228/2017-262/2017, 269/2017-296/2017, 302/2017, 330/2017-334/2017, suspendare executare

Parti dosar: Contestator - Autoritatea Pentru Administrarea Activelor Statului AAAS

Intimati – persoane fizice (dosar FNI nr. 24632/3/2006)

Terti Popriti – Sif Hoteluri S.A. si alte persoane juridice

Stadiu dosar: La termenul din data de 26.09.2018 instanta a amanat cauza pentru indeplinirea unor obligatii. Urmatorul termen a fost fixat pentru data de 24.09.2018.

- Alte litigii in calitate de reclamant pentru creante neincasate. Societatea estimeaza ca va obtine cuantumul creantele neincasate si solicitate in totalitate.
- Alte litigii avand ca obiect procedura insolventei, faliment. Societatea estimeaza ca va obtine beneficii modice viitoare.

Nota 35 Angajamente si datorii contingente

Societatea, in calitate de parata, este parte in procesul cu Hajdu-Bau Epitoipari Kivitelezó Es Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság "Felszámolás Alatt" cu sediul in Ungaria, Debrecen si este reprezentata de catre lichidator Gazda-Pusztai Sandor. Partea reclamanta a formulat pretentii pentru garantia de buna executie si lucrari pretinse a fi realizate dar nerecunoscute de catre beneficiar. La termenul din data de 07.06.2018, fata de lipsa raspunsului expertului tehnic judiciar la obiectiunile partilor, Tribunalului Bihor dispus amanarea cauzei pentru data de 04.10.2018.

Societatea nu a putut estima suma pretinsa ca fiind datorata.

Nota 31 Gestionarea riscului financiar

a) Riscul de credit

Expunerea maxima la riscul de credit (lei)	31.12.2017	30.09.2018		
Creante comerciale si alte creante	578.316	840.771		
Numerar si echivalente in numerar	9.620.488	4.345.173		
Total	10.198.804	5.185.944		
Analiza numarului de zile de intarziere pentru creantele comerciale si alte creante (lei):	31.12.2017	30.09.2018		
	Valoare bruta	Depreciere	Valoare bruta	Depreciere
Nerestante si restante intre 0 si 30 zile	386.405	-	1.123.068	
Restante intre 31 si 90 zile	152.994	-	125.535	
Restante intre 91 si 365 zile	36.023	-	15.253	
Restante peste 365 zile	145.054	142.160	152.504	142.160
Total	720.476	142.160	1.416.360	142.160

Numerarul este tinut la banci si este considerat la momentul depunerii ca si avand minim risc de devalorizare:

b) Riscul de lichiditate

31.12.2017 (lei)	Fluxuri de numerar contractuale	< 1 an	1-5 ani	> 5 ani
Credite bancare	9.495.973	690.616	3.453.081	5.352.276
Datorii comerciale	1.414.148	1.379.667	34.481	-
Alte datorii	3.804.165	3.472.590	110.525	221.050
Total	14.714.286	5.542.873	3.598.087	5.573.326

30.09.2018 (lei)	Fluxuri de numerar contractuale	< 1 an	1-5 ani	> 5 ani
Credite bancare	9.153.415	690.824	3.454.118	5.008.473
Datorii comerciale	1.401.301	1.366.820	34.481	-
Alte datorii	3.358.696	3.358.696	-	-
Total	13.913.412	5.416.340	3.488.599	5.008.473

c) Riscul de piata

La data raportării, profilul expunerii la riscul de rată a dobânzii aferent instrumentelor financiare purtătoare de dobândă deținute de societate a fost:

Instrumente cu rata fixa (imprumuturile de la societatile afiliate) (lei)	31.12.2017	30.09.2018
Imprumuturi de la societati afiliate	0	0
Total instrumente cu rata fixa	0	0
Instrumente cu rata variabila (lei)	31.12.2017	30.09.2018
Credite bancare	9.495.973	9.153.415
Total instrumente cu rata variabila	9.495.973	9.153.415

Riscul valutar

Societatea este expusă riscului valutar datorită împrumuturilor care sunt exprimate într-o altă valută decât cea funcțională, în euro:

Datorii financiare la 31.12.2017 (lei)	Total	RON	EUR
Credite bancare	9.495.973	9.495.973	2.037.894
Datorii comerciale	1.414.148	1.414.148	-
Alte datorii	3.771.575	3.771.575	-
Total	14.681.696	14.681.696	2.037.894
Datorii financiare la 30.09.2018 (lei)	Total	RON	EUR
Credite bancare	9.153.415	9.153.415	1.926.736
Datorii comerciale	1.401.301	1.401.301	-
Alte datorii	3.635.447	3.635.447	-
Total	14.190.163	14.190.163	1.926.736

Nota 35 Elemente in afara bilantului

Punct lucru	Valoare elemente in afara bilantului (obiecte inventar) la 31.12.2017	Valoare elemente in afara bilantului (obiecte inventar) la 30.09.2018
Sediu administrativ Oradea	38.305	38.305
Hotel Doubletree by Hilton Oradea	2.308.076	2.347.371
Hotel si Autogara Beta Cluj Napoca	177.198	178.492
Hotel Rusca Hunedoara	645.017	681.618
Cantina Rusca Hunedoara	25.290	25.488
Eurohotel Baia Mare	547.522	554.932
Eurohotel Timisoara	166.927	17.372
Total	3.908.335	3.843.578

Situatiile financiare la 30 septembrie 2018 nu au fost auditate, nefiind o cerință legală sau statutară.

Director general
Birlea Vasile Radu

Contabil sef
Sava Cristina